

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart, die Risiken, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu erläutern, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

Blackstone Enhanced Global Systematic Credit Fund (UCITS)

Ein Teilfonds des Blackstone Systematic Credit Umbrella Fund plc

Class A USD - Institutional Accumulating (IE00B39RTZ01)

Hersteller:

Blackstone Europe Fund Management S.à r.l.

Der Blackstone Enhanced Global Systematic Credit Fund (UCITS) ist ein Teilfonds der Blackstone Systematic Credit Umbrella Fund plc, ein Umbrella-Fonds mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds. Die Blackstone Systematic Credit Umbrella Fund plc ist als OGAW zugelassen und wird durch die Central Bank of Ireland reguliert.

Weitere Informationen über dieses Produkt erhalten Sie telefonisch unter +1 (212) 583-5000 oder auf der Website www.blackstone.com/systematic-strategies/.

Dieses Dokument wurde erstellt am 31. Juli 2024.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art: Dieses Produkt ist ein OGAW-Fonds.

Laufzeit: Dies ist ein offener Fonds.

Ziele:

Das Ziel des Fonds ist es, Renditen zu erwirtschaften, die nach Abzug von Gebühren und Kosten über der des Bloomberg Barclays Global Corporate Custom Weighted Index (Index-ID 33681) liegen, einem von Bloomberg Barclays konstruierten Index, der sich zu 67 % aus dem Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Total Return Index Value Hedged USD und zu 33 % aus dem Bloomberg Barclays Global High Yield Corporate Total Return Index Value Hedged USD zusammensetzt (der „Index“). Der Fonds wird aktiv in Bezug auf den Index verwaltet.

Verschiedene Anteilsklassen können zu Absicherungszwecken auf unterschiedliche Währungen lauten. Weitere Einzelheiten sind dem Prospekt und dem Nachtrag für den Fonds zu entnehmen. Der Fonds verfolgt eine Netto-Long-, Long-/Short-Strategie, d. h. er geht Positionen in Vermögenswerten ein, die entweder als unterbewertet (Long) oder als überbewertet (Short) erachtet werden.

Der Fonds wird in ein diversifiziertes Portfolio aus festverzinslichen Instrumenten investieren. Dazu gehören Unternehmensanleihen (mit festem oder variablem Zinssatz), Schuldverschreibungen und Papiere, die von Unternehmen weltweit ausgegeben werden, sowie Credit Default Swaps für das mit diesen Unternehmen zusammenhängende Kreditrisiko. Mindestens die Hälfte dieser Instrumente werden über ein Rating mit Investment-Grade-Status verfügen. Der Fonds wird außerdem Credit Default Swaps (CDS) als Sicherungsnehmer kaufen und als Sicherungsgeber verkaufen. CDS sind Verträge, welche die Übertragung von Kreditrisiken von einer Partei auf eine andere Partei ermöglichen. Die zugrunde liegenden Referenzschuldner (d. h. Unternehmen) für CDS werden hauptsächlich in Nordamerika und Westeuropa ansässig sein, und es können in jeder Branche oder jedem Sektor Long- oder Short-Engagements bestehen. Es wird erwartet, dass der Fonds ein Long-Engagement von 150 % bis 300 % und ein Short-Engagement von 50 % bis 200 % des Nettoinventarwerts des Fonds aufweist. Unter Berücksichtigung der zur Absicherung eingesetzten Derivate kann die Hebelwirkung des Fonds maximal 900 % seines Nettoinventarwerts betragen.

Der Fonds kann ferner in von der US-Regierung ausgegebene Schuldtitel, Geldmarktpapiere und Bankeinlagen investieren. Wenn es der Markt oder andere Faktoren rechtfertigen, kann das Vermögen des Fonds in erheblichem Umfang in Bareinlagen investiert werden. Der Fonds kann sowohl auf US-Dollar als auch nicht auf US-Dollar lautende festverzinsliche Instrumente und Währungspositionen halten.

Derivate wie CDS, Zinsswaps, Total Return Swaps, Devisenterminkontrakte, indexbasierte Swaps und Futures werden eingesetzt, um Anlagepositionen einzugehen, oder zu Zwecken der Absicherung. Ausführliche Details zu den Anlagezielen und der Anlagepolitik sind dem Prospekt und dem Nachtrag für den Fonds zu entnehmen.

Der Fonds bezieht ökologische und soziale Faktoren in den Anlageprozess ein und wendet vor einer Investition einen Filterprozess auf der Grundlage von Ausschlusskriterien an. Im Rahmen des Filterprozesses werden verschiedene Faktoren berücksichtigt, die sich grob in folgende Kategorien einteilen lassen: (i) ethische Gründe, (ii) soziale Verantwortung und Stewardship sowie (iii) ökologische Verantwortung und Stewardship.

Wir sind verpflichtet, Ihnen weitere Unterlagen zur Verfügung zu stellen, zum Beispiel den aktuellsten Prospekt, Informationen über die frühere Wertentwicklung und frühere Performance-Szenarien. Die Fondsdokumente, einschließlich des Prospekts, des Nachtrags für den Fonds und der letzten Jahres- und Halbjahresberichte sind unter www.blackstone.com/systematic-strategies/ erhältlich.

Rücknahme und Handel von Anteilen: Anleger können ihre Anteile auf Wunsch zurückgeben. Der Handel erfolgt täglich.

Ausschüttungspolitik: Class A USD - Institutional Accumulating zahlt keine Dividende. Anfallende Erträge werden im Fonds einbehalten und spiegeln sich im Wert der Anteilsklasse wider.

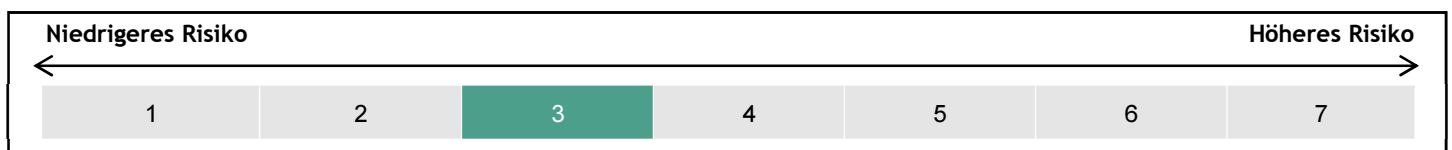
Verwahrstelle: Die Verwahrstelle für den Fonds ist die Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited.

Kleinanleger-Zielgruppe:

Das Produkt ist für Anleger gedacht, die einen langfristigen Kapitalzuwachs anstreben und bereit sind, ein moderates Volatilitätsniveau in Kauf zu nehmen.

Dieses Dokument beschreibt einen Teilfonds der Gesellschaft. Der Prospekt (und die regelmäßigen Berichte) werden in Bezug auf die gesamte Gesellschaft erstellt. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der einzelnen Teilfonds der Gesellschaft sind rechtlich voneinander getrennt, so dass die Vermögenswerte eines Teilfonds nicht zur Begleichung der Verbindlichkeiten eines anderen Teilfonds verwendet werden können. Jeder Anleger des Fonds kann den Umtausch von Anteilen des Fonds in Anteile eines anderen Teilfonds der Gesellschaft beantragen, wie im Prospekt beschrieben.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator

Diesem Risikoindikator liegt die Annahme zugrunde, dass Sie das Produkt für 6 Jahre halten. Wenn Sie die Anlage vorzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszuzahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei 3 einer „mittelniedrigen“ Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als „mittelniedrig“ eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, dass die Fähigkeit des Blackstone Systematic Credit Umbrella Fund plc beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen. Der Fonds hat ein Risiko- und Renditeprofil der Stufe 3, da er in ein diversifiziertes Portfolio festverzinslicher Instrumenten investiert ist.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen? (Forts.)

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie Ihr angelegtes Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten. Wenn wir Ihnen nicht das zahlen können, was Ihnen zusteht, könnten Sie Ihr gesamtes angelegtes Kapital verlieren.

Angaben zu sonstigen, für das Produkt wesentlichen Risiken, die im Gesamtrisikoindikator nicht berücksichtigt sind, entnehmen Sie bitte dem Prospekt und dem Nachtrag für den Fonds, die auf www.blackstone.com/systematic-strategies/ zur Verfügung stehen.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Bei den angegebenen Zahlen ist Ihre persönliche steuerliche Situation nicht berücksichtigt, die sich ebenfalls darauf auswirken kann, wie viel Sie zurückerhalten.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Blackstone Enhanced Global Systematic Credit Fund (UCITS) in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich in Zukunft sehr unterschiedlich entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Empfohlene Haltedauer: 6 Jahre			
Anlage: 10.000 USD			
Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 6 Jahren (empfohlene Haltedauer) aussteigen
Minimum: Es gibt keine garantierte Mindestrendite, wenn Sie vor 6 Jahren aussteigen			
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	5.310 USD	5.530 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-46,86 %	-9,39 %
Pessimistisches Szenario ¹	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.440 USD	9.950 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	-15,60 %	-0,08 %
Mittleres Szenario ²	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.540 USD	12.840 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	5,44 %	4,25 %
Optimistisches Szenario ³	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11.600 USD	14.090 USD
	Jährliche Durchschnittsrendite	15,99 %	5,88 %

¹ Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Juli 2021 und Dezember 2023.

² Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Juni 2014 und Juni 2020.

³ Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Dezember 2015 und Dezember 2021.

Was geschieht, wenn die Blackstone Europe Fund Management S.à r.l. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Die Verwahrstelle, die Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited, ist für die Verwahrung der Vermögenswerte des Fonds zuständig. Im Fall der Insolvenz der Blackstone Europe Fund Management S.à r.l. hat dies keine Auswirkung auf die bei der Verwahrstelle verwahrten Vermögenswerte des Fonds. Im Fall der Insolvenz der Verwahrstelle oder anderer in ihrem Auftrag handelnder Stellen kann der Fonds jedoch einen finanziellen Verlust erleiden. Sollte ein Verlust eintreten, wird das damit verbundene Risiko in gewissem Umfang durch die gesetzliche Vorgabe gemindert, dass die Verwahrstelle ihr Vermögen von den Vermögenswerten des Fonds trennen muss. Es gibt kein Entschädigungs- oder Sicherungssystem, das einen solchen Verlust ganz oder teilweise ausgleichen kann.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden die Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt: Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die andere Halteperiode haben wir angenommen, dass sich der Fonds wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt und 10.000 USD angelegt werden.

Anlage: 10.000 USD	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 6 Jahren aussteigen
Gesamtkosten	147 USD	1.068 USD
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,5 %	1,5 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 5,7 % vor Kosten und 4,2 % nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Wir berechnen keine Einstiegsgebühr für dieses Produkt. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	0 USD
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	0 USD
Laufende Kosten pro Jahr		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0,6 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	55 USD
Transaktionskosten	0,9 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	92 USD
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Erfolgsgebühren	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	0 USD

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 6 Jahre

Dieses Produkt hat keine vorgeschriebene Mindesthaltungsdauer, sondern ist auf eine langfristige Anlage ausgerichtet. Sie sollten bereit sein, die Anlage mindestens 6 Jahre zu halten. Sie können Ihre Anteile ohne Sanktionen an jedem Geschäftstag verkaufen.

Wie kann ich mich beschweren?

Als Anteilsinhaber des Fonds sind Sie berechtigt, kostenlos eine Beschwerde über den Fonds oder Blackstone Europe Fund Management S.à r.l. oder einen Berater oder eine Vertriebsstelle des Fonds einzureichen, indem Sie diese an BEFMCompliance@Blackstone.com oder per Post an Blackstone Europe Fund Management S.à r.l. z. Hd: Complaints Officer, 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg senden.

Im Anschluss an das Beschwerdeverfahren des Fonds können Sie die betreffende Beschwerde auch an den Financial Services and Pensions Ombudsman weiterleiten, wenn Sie mit der erhaltenen Antwort nicht zufrieden sind. Weitere Informationen zur Beschwerderichtlinie für den Fonds stehen auf www.blackstone.com/systematic-strategies/ zur Verfügung.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Wir sind verpflichtet, Ihnen weitere Unterlagen zur Verfügung zu stellen, zum Beispiel den aktuellsten Prospekt, Informationen über die frühere Wertentwicklung und frühere Performance-Szenarien. Die Fondsdokumente, einschließlich des Prospekts, des Nachtrags für den Fonds und der letzten Jahres- und Halbjahresberichte sind unter www.blackstone.com/systematic-strategies/ erhältlich.

Die historische Wertentwicklung des Fonds und frühere Performance-Szenarien finden Sie unter: www.blackstone.com/systematic-strategies/. Die Daten zur früheren Wertentwicklung sind für jedes volle Kalenderjahr, in dem die Anteilsklasse existiert hat, bis zu maximal 10 Jahren verfügbar.